

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs ”

01.1.2020 г. - 31.1.2020 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 5 869 298.63 лв., което представлява намаление от 220 897.06 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26 007.0189.

### Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

| MSCI Index          | MTD   | 3MTD  | YTD   | 1 Yr   | 3 Yr  | 5 Yr   | 10 Yr |
|---------------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| Китай               | -3.6% | 5.6%  | -3.6% | 7.3%   | 8.1%  | 4.1%   | 5.6%  |
| Индия               | 0.5%  | 0.8%  | 0.5%  | 11.2%  | 7.1%  | 2.2%   | 5.2%  |
| Индонезия           | -1.5% | 1.8%  | -1.5% | -1.1%  | 3.1%  | 1.0%   | 5.0%  |
| Корея               | -4.1% | 2.2%  | -4.1% | -1.9%  | 2.2%  | 2.9%   | 6.1%  |
| Малайзия            | -2.8% | -1.8% | -2.8% | -7.0%  | -1.7% | -5.3%  | 1.7%  |
| Филипини            | -6.8% | -9.1% | -6.8% | -4.2%  | -1.9% | -3.8%  | 9.5%  |
| Тайван              | -3.5% | 4.4%  | -3.5% | 27.6%  | 8.4%  | 6.3%   | 7.8%  |
| Тайланд             | -7.4% | -7.4% | -7.4% | -8.0%  | 3.4%  | 1.2%   | 9.6%  |
| Бразилия            | -6.4% | -0.8% | -6.4% | -0.8%  | 5.0%  | 5.5%   | -1.6% |
| Чили                | -6.7% | -9.2% | -6.7% | -30.7% | -8.2% | -4.2%  | -3.4% |
| Колумбия            | -6.2% | -1.6% | -6.2% | 6.5%   | 2.5%  | -2.3%  | -0.1% |
| Мексико             | 2.7%  | 3.9%  | 2.7%  | 3.3%   | -0.7% | -3.6%  | 2.3%  |
| Перу                | -5.0% | -3.4% | -5.0% | -8.8%  | 4.1%  | 7.1%   | 6.1%  |
| Латинска Америка    | -4.5% | -0.3% | -4.5% | -3.3%  | 2.2%  | 1.9%   | -0.8% |
| Чехия               | -2.4% | 1.6%  | -2.4% | -6.5%  | 2.8%  | -2.6%  | -4.7% |
| Унгария             | -9.5% | -0.1% | -9.5% | 1.9%   | 6.7%  | 20.1%  | 2.4%  |
| Полша               | -4.6% | -7.0% | -4.6% | -15.0% | -0.2% | -3.3%  | -1.8% |
| Русия               | -2.0% | 3.9%  | -2.0% | 24.9%  | 8.2%  | 14.6%  | 1.9%  |
| Турция              | 2.8%  | 11.0% | 2.8%  | -4.4%  | -8.1% | -12.8% | -4.9% |
| Египет              | 4.5%  | 5.1%  | 4.5%  | 34.2%  | 7.6%  | -4.7%  | 0.4%  |
| Южна Африка         | -7.7% | 0.4%  | -7.7% | -9.6%  | -3.1% | -4.8%  | 2.1%  |
| Развиваща се Азия   | -3.3% | 3.3%  | -3.3% | 7.5%   | 5.9%  | 3.3%   | 6.0%  |
| Развиващи се пазари | -3.5% | 2.6%  | -3.5% | 4.8%   | 4.5%  | 2.4%   | 3.6%  |

Към 31.1.2020 г.

Януари започна доста оптимистично. През 2019 г. световната икономика намери някакво вътрешно равновесие, при което макар растежът да не е особено впечатляващ бе приемлив. Инфлацията продължава да стои ниска, което силно намалява натиска върху централните банки да предприемат превантивни мерки, като повишение на лихвените проценти. САЩ и Китай постигнаха споразумение за първата фаза на търговските преговори. Прогнозите на повечето компании за следващите тримесечия също показваха запазващ се тренд на повишение на приходи и печалби.

В същото време в Китай стана ясно, че се е появил нов вирус. Тази новина се движеше под радара на пазарите, тъй като Китай има опит в ограничаване на разпространението на вируси. През 2003 г. пак там се появи SARS и макар да повлия за месец два на пазарите бързо отшумя. Настоящият вирус е много по-малко смъртоносен от SARS и бе изолиран в една централна провинция на Китай. След това изведнъж всичко се промени. Първо стана ясно че вирусът се предава и от човек на човек и е по-заразен от обичайния грип. Това също не бе отразено от пазарите. Но към края на януари китайските здравни власти съобщиха, че вирусът се разпространява и от хора без симптоми. Това напълно промени играта. При този сценарии ограничаването му вече е почти невъзможно. Стандартните мерки с термометри по летища и гари се оказват реално неефективни. И на пазарите започна да се прокрадва съмнението, че светът е заплашен от глобална пандемия. Китайското правителство реално прекъсна движението на хора до няколко големи града и предупреди че растежът на икономиката за следващата година може да е само около 4,5%. По принцип се приема, че на Китай му трябва растеж от над 6%, за да върви гладко икономиката му.

Развиващите се пазари от Азия реагираха със спад в края на месеца. Китайската икономика е реалния двигател на световния растеж от доста време. И забавяне там неизбежно се отразява на целия свят. А тъй като доста пазари са калкулирали в цените си по-висок растеж, то корекцията в цените бе донякъде наложителна. Американските и европейските пазари също коригираха с по 3-4 процента в рамките на седмица. Все още в цените се калкулират основно очаквания за забавяне на китайската икономика – и то само временно. Развитието на пазарите следващите месеци ще зависи до голяма степен от това дали коронавируса ще започне разпространението си и в развити държави или мерките на повечето правителства за ограничаването му ще се окажат успешни.



**Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева**

| Активи                      | 30.11.2019 | 31.12.2019 | 31.1.2020 | Структура на активите спрямо общата им стойност [%/ |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|---|
| Дялове в КИС, акции и права | 5 270 705  | 5 456 456  | 5 245 683 | 89.16%  |
| Облигации                   | 0          | 0          | 0         | 0.00%   |
| Парични средства            | 650 044    | 644 352    | 634 605   | 10.79%  |
| Депозити до 3 мес.          | 0          | 0          | 0         | 0.00%   |
| Вземания                    | 0          | 0          | 0         | 0.00%   |
| Други                       | 189        | 0          | 3 195     | 0.05%   |
| Общо:                       | 5 920 939  | 6 100 807  | 5 883 483 | 100.00%   |

**Информация за паричните средства**

Към 31.1.2020 г. Фондът няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

**Движение на ДФ Скай Глобал ETFs спрямо MSCI EM и BRIC**


**Доходност на ДФ Скай Глобал ETFs спрямо MSCI EM**

|  | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Януари 2020 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| Доходност MSCI EM                            | -3.78%  | -1.51%  | -6.4%   | 11.5%   | -1.71%  | -0.88%  | 8.15%   | -3.46%      |
| Доходност ДФ Скай Глобал ETFs                | -3.70%  | 1.41%   | -5.7%   | 6.97%   | 1.57%   | 1.26%   | 4.80%   | -0.15%      |
| Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs | 10.59%  |         |         |         |         |         |         |             |

**Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Глобал ETFs” финансови инструменти**

| Company  | 31.12.2019       |                           |                         |                     | 31.1.2020        |                           |                         |                     |
|--|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
|  | Брой ценни книжа | Цена за брой <sup>1</sup> | Балансова стойност в лв | Процент от активите | Брой ценни книжа | Цена за брой <sup>1</sup> | Балансова стойност в лв | Процент от активите |
| LYXOR MSCI MALAYSIA UCITS                      | 7994             | 14.344                    | 224267.09               | 3.68%               | 7994             | 13.528                    | 211508.99               | 3.59%               |
| LYXOR MSCI ASIA PACIFIC                        | 1524             | 58.04                     | 172998.95               | 2.84%               | 1524             | 55.1                      | 164235.74               | 2.79%               |
| LYXOR MSCI KOREA-C-EUR                         | 608              | 56.27                     | 66913.17                | 1.10%               | 608              | 53.07                     | 63107.91                | 1.07%               |
| LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF                    | 3000             | 22.5                      | 132018.53               | 2.16%               | 3000             | 20.73                     | 121633.07               | 2.07%               |
| LYXOR MSCI TAIWAN                              | 5800             | 16.65                     | 188874.5                | 3.10%               | 5800             | 15.552                    | 176419                  | 3.00%               |
| AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR          | 260              | 543.8                     | 276530.89               | 4.53%               | 260              | 535.8                     | 272462.77               | 4.63%               |
| LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR              | 3000             | 9.178                     | 53851.82                | 0.88%               | 3000             | 9.014                     | 52889.55                | 0.90%               |
| AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD | 8274.722         | 32.79                     | 472379.56               | 7.74%               | 8274.722         | 31.11                     | 455557.56               | 7.74%               |
| DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF         | 53000            | 1.3692                    | 141929.89               | 2.33%               | 53000            | 1.3302                    | 137887.19               | 2.34%               |

<sup>1</sup> Цена в оригинална валута

|  |         |         |           |       |         |         |           |       |
|--|---------|---------|-----------|-------|---------|---------|-----------|-------|
| XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF                     | 25600   | 1.707   | 85468.21  | 1.40% | 25600   | 1.5522  | 77717.49  | 1.32% |
| MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200) | 2500    | 43.74   | 213870.01 | 3.51% | 2500    | 43.17   | 211082.95 | 3.59% |
| XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF                  | 5499    | 14.494  | 155884.56 | 2.56% | 5499    | 13.926  | 149775.64 | 2.55% |
| XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF                          | 21565   | 4.085   | 172294.99 | 2.82% | 21565   | 4.114   | 173518.13 | 2.95% |
| UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS  | 2200    | 40.175  | 172866.03 | 2.83% | 2200    | 39.135  | 168391.1  | 2.86% |
| DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF                           | 845     | 26.965  | 44564.43  | 0.73% | 845     | 25.91   | 42820.84  | 0.73% |
| AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)                   | 1720.45 | 92.44   | 276884.26 | 4.54% | 1720.45 | 87      | 264881.2  | 4.50% |
| XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF                          | 3833    | 31.155  | 233559.59 | 3.83% | 3833    | 29.035  | 217666.59 | 3.70% |
| XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF                           | 1301    | 64.15   | 163231.91 | 2.68% | 1301    | 60.25   | 153308.22 | 2.61% |
| FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)                    | 1500    | 28.79   | 75184.65  | 1.23% | 1500    | 27.94   | 74166.45  | 1.26% |
| ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD                 | 550     | 99.53   | 107065.07 | 1.75% | 550     | 100.74  | 108366.67 | 1.84% |
| iSHARES MSCI CANADA B                                    | 1307    | 124.36  | 317897.71 | 5.21% | 1307    | 125.28  | 320249.48 | 5.44% |
| ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP              | 1100    | 20.7025 | 52350.23  | 0.86% | 1100    | 18.9775 | 48504.27  | 0.82% |
| ISHARES JPM EMERG BOND                                   | 1200    | 102.04  | 239487.47 | 3.93% | 1200    | 103.79  | 243594.71 | 4.14% |
| ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF                  | 6800    | 16.758  | 222875.43 | 3.65% | 6800    | 15.864  | 210985.55 | 3.59% |
| ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP                             | 1720    | 50.98   | 171498.13 | 2.81% | 1720    | 47.905  | 161153.74 | 2.74% |
| ISHARES MSCI TAIWAN                                      | 3823    | 47.395  | 354378.97 | 5.81% | 3823    | 44.185  | 330377.36 | 5.62% |

|  |      |        |              |        |      |       |              |        |
|--|------|--------|--------------|--------|------|-------|--------------|--------|
| ISHARES MSCI KOREA                                     | 3562 | 39.21  | 273162.99    | 4.48%  | 3562 | 36.95 | 257418.33    | 4.38%  |
| LYXOR ETF MSCI INDIA                                   | 2480 | 17.344 | 84126.35     | 1.38%  | 2480 | 17.04 | 82651.81     | 1.40%  |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF | 1300 | 47.47  | 120696.23    | 1.98%  | 1300 | 42.76 | 108720.68    | 1.85%  |
| ISHARES NIKKEI 225                                     | 5000 | 19.362 | 189343.9     | 3.10%  | 5000 | 18.88 | 184630.35    | 3.14%  |
|  |      |        | 5 456 455.52 | 89.44% |      |       | 5 245 683.34 | 89.16% |

#### Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

#### Сделки с деривати и хеджиращи сделки

Фонда не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива. Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

**Дата на съставяне:**  
07.2.2020 г.

**Съставил:**  
Иван Иванов

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях може да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят целия размер на инвестициите си. Инвестициите в договорни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция. Предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организираните и управлявани от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.